

# **NEWSLETTER PRAWNY**

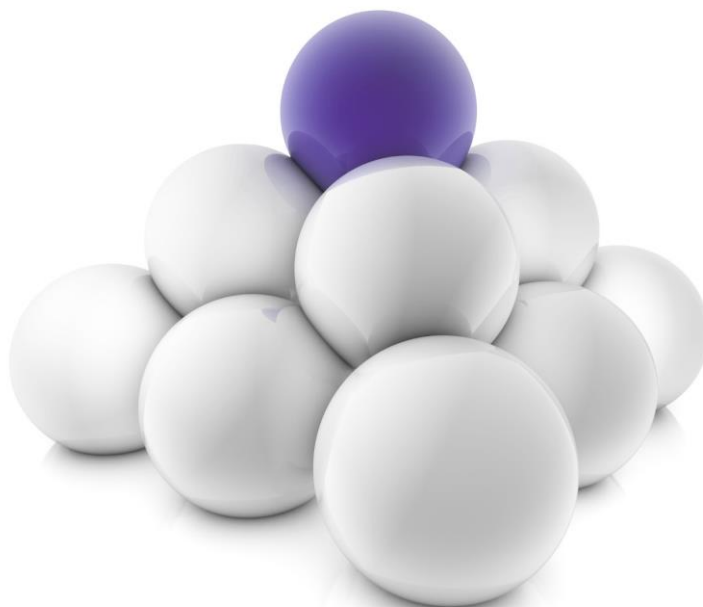
**8 KWIETNIA 2020 R.**

sporządzony przez

**Mrowiec Fiałek i Wspólnicy**

we współpracy z

**Izbą Domów Maklerskich**





Warszawa, dn. 8 kwietnia 2020 r.

Szanowni Państwo,

*niniejszym mamy zaszczyt oddać w Państwa ręce kwietniowy informator prawny. Z uwagi na otaczającą nas rzeczywistość, ten numer jest poświęcony głównie zagadnieniom związanym z panującą pandemią koronawirusa oraz jej wpływem na szeroko pojętą gospodarkę, a tym samym działalność takich podmiotów jako Państwo. W ostatnich tygodniach organy władzy publicznej podjęły szereg inicjatyw regulacyjnych, ukierunkowanych na walkę z ekonomicznymi skutkami zagrożenia, czego efektem jest m.in. uchwalenie tzw. tarczy antykryzysowej oraz pomoc przedsiębiorcom.*

*Z okazji nadchodzących Świąt Wielkanocnych chcielibyśmy również złożyć Państwu najserdeczniejsze życzenia: miłości, która jest ważniejsza od wszelkich dóbr, zdrowia, które pozwala przetrwać najgorsze, pracy, która pomaga żyć, a także wielu uśmiechów bliskich i nieznajomych, które pozwalają lżej oddychać oraz szczęścia, które niejednokrotnie ocala nam życie.*

*Życzy Cały Zespół  
Kancelarii Mrowiec Fiałek i Wspólnicy*



## SPIS TREŚCI

1. Regulacje krajowe.....	3
2. Regulacje unijne .....	6
3. Komunikaty i Stanowiska organów krajowych .....	7
4. Inne.....	15

## REGULACJE KRAJOWE

## AKTY UCHWALONE

1. Ustawa z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw [Dz.U. z 2020 r. poz. 568] → [LINK DO AKTU](#)
2. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 9 marca 2020 r. w sprawie wzorów dokumentów związanych z rejestracją w zakresie podatku od towarów i usług [Dz.U. z 2020 r. poz. 430] → [LINK DO AKTU](#)
3. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 16 marca 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie udzielania przez Bank Gospodarstwa Krajowego pomocy de minimis w formie gwarancji spłaty kredytów [Dz.U. z 2020 r. poz. 454] → [LINK DO AKTU](#)
4. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 9 marca 2020 r. w sprawie dokumentów związanych z czynnościami bankowymi, sporządzanych na informatycznych nośnikach danych [Dz.U. z 2020 r. poz. 476] → [LINK DO AKTU](#)
5. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 11 marca 2020 r. w sprawie obowiązkowego ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej domu maklerskiego [Dz.U. z 2020 r. poz. 487] → [LINK DO AKTU](#)
6. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 marca 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu określenia profilu ryzyka banków i oddziałów banków zagranicznych oraz uwzględniania tego profilu w wyznaczaniu składek na fundusz gwarancyjny banków [Dz.U. z 2020 r. poz. 518] → [LINK DO AKTU](#)
7. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 marca 2020 r. w sprawie towarów i usług, dla których obniża się stawkę podatku od towarów i usług, oraz warunków stosowania stawek obniżonych [Dz.U. z 2020 r. poz. 527] → [LINK DO AKTU](#)
8. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 marca 2020 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości oraz sprawozdań z działalności Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego [Dz.U. z 2020 r. poz. 541] → [LINK DO AKTU](#)
9. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 27 marca 2020 r. w sprawie przedłużenia terminu do złożenia zeznania o wysokości dochodu osiągniętego (straty poniesionej) i wpłaty

- należnego podatku przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych [Dz.U. z 2020 r. poz. 542] → [LINK DO AKTU](#)
10. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie przedłużenia terminów do sporządzenia i przesłania niektórych informacji podatkowych [Dz.U. z 2020 r. poz. 563] → [LINK DO AKTU](#)
  11. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie określenia innych terminów wypełniania obowiązków w zakresie ewidencji oraz w zakresie sporządzenia, zatwierdzenia, udostępnienia i przekazania do właściwego rejestru, jednostki lub organu sprawozdań lub informacji [Dz.U. z 2020 r. poz. 570] → [LINK DO AKTU](#)
  12. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 7 kwietnia 2020 r. w sprawie określenia innych terminów wykonania niektórych obowiązków sprawozdawczych i informacyjnych [Dz.U. z 2020 r. poz. 622] → [LINK DO AKTU](#)
  13. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 7 kwietnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii [Dz.U. z 2020 r. poz. 624] → [LINK DO AKTU](#)

#### AKTY PROCEDOWANE

14. **Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie przekazywania Narodowemu Bankowi Polskiemu sprawozdań**

Projektowane rozporządzenie określa inne terminy przekazywania Narodowemu Bankowi Polskiemu sprawozdań, o których mowa w przepisach wydanych na podstawie art. 30 ust. 3 ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe [Dz.U. z 2019 r. poz. 160 oraz z 2020 r. poz. 284.]. Projekt jest obecnie w fazie opiniowania. → [LINK DO STRONY](#)
15. **Projekt rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego rozporządzenie w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków**

Projektowane rozporządzenie wydawane jest na podstawie art 81 ust 2 pkt 8 lit. c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351, 1495, 1571, 1655 i 1680). Projekt jest obecnie w fazie opiniowania → [LINK DO STRONY](#)
16. **Projekt rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego rozporządzenie w sprawie obowiązków sprawozdawczych w zakresie obrotu papierami wartościowymi emitowanymi przez Skarb Państwa** → [BEZ ZMIAN](#)
17. **Projekt rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów w sprawie wpłat na pokrycie kosztów nadzoru nad instytucjami pieniądza elektronicznego, w zakresie działalności związanej z wydawaniem pieniądza elektronicznego, oraz opłat za niektóre czynności Komisji Nadzoru Finansowego** → [BEZ ZMIAN](#)
18. **Projekt rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów w sprawie wpłat na pokrycie kosztów nadzoru nad instytucjami płatniczymi oraz opłat za niektóre czynności Komisji Nadzoru Finansowego** → [BEZ ZMIAN](#)



19. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne → [BEZ ZMIAN](#)
20. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych → [BEZ ZMIAN](#)
21. Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z rozwojem płatności elektronicznych → [BEZ ZMIAN](#)



## REGULACJE UNIJNE

1. Wniosek: Dyrektywa Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniająca Dyrektywę 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych → [BEZ ZMIAN](#)
2. Wniosek: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje → [BEZ ZMIAN](#)
3. Wniosek: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniające rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w celu ustanowienia europejskiego systemu gwarantowania depozytów → [BEZ ZMIAN](#)
4. Wniosek: Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie papierów wartościowych zabezpieczonych obligacjami skarbowymi → [BEZ ZMIAN](#)

## KOMUNIKATY I STANOWISKA ORGANÓW KRAJOWYCH

**1. UDZIAŁ INWESTORÓW W OBROTACH INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI NA GPW W 2019 ROKU**

12 marca 2020 r.

W dniu 12 marca 2020 r. na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. opublikowany został komunikat prasowy prezentujący dane dotyczące udziału inwestorów w obrocie instrumentami finansowymi na GPW w 2019 roku.

Z informacji przekazanej przez GPW wynika między innymi, że:

- w 2019 r. inwestorzy indywidualni wygenerowali 12% obrotów na Głównym Rynku (GR) akcji GPW (tyle samo co rok wcześniej). Inwestorzy zagraniczni odpowiadali za 63% obrotów (+4 p.p. rdr), a instytucjonalni – za 25% (-4 p.p. rdr);
- na rynku NewConnect prym nadal wiodą inwestorzy indywidualni, których udział w obrotach wzrósł o 3 p.p. rdr do poziomu aż 86%. Spadł udział inwestorów instytucjonalnych do 11% (-3 p.p. rdr). Udział inwestorów zagranicznych nie zmienił się w stosunku do 2018 r. i wyniósł 3%.
- na rynku kontraktów terminowych w 2019 r. inwestorzy indywidualni z udziałem 47% w obrotach (-1 p.p. rdr) odgrywali największą rolę. Udział inwestorów instytucjonalnych utrzymał się na poziomie 35% rdr, a inwestorów zagranicznych wzrósł o 1 p.p. rdr do 18%.

[LINK DO KOMUNIKATU](#)

**2. STANOWISKO GPW DOTYCZĄCE ZAPEWNIENIA BEZPIECZEŃSTWA OBROTU W OKRESIE DUŻEJ ZMIENNOŚCI RYNKU**

13 marca 2020 r.

W dniu 13 marca 2020 r. na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. opublikowane zostało: „Stanowisko Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dotyczące zapewnienia bezpieczeństwa obrotu w okresie dużej zmienności rynku”.

Zgodnie z informacją przekazaną przez głównego operatora giełdowego, w ostatnich tygodniach światowe rynki kapitałowe poddane są silnej presji związanej z rozprzestrzenianiem się epidemii koronawirusa, jednakże Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie działa sprawnie i bez zakłóceń.

Zdaniem Giełdy nie ma obecnie przesłanek operacyjnych do zawieszenia obrotu giełdowego. GPW na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz pozostaje w kontakcie z firmami inwestycyjnymi – członkami GPW oraz innymi instytucjami rynku kapitałowego.



### 3. KOMUNIKAT UKNF DOTYCZĄCY ZMIANY W ORGANIZACJI PRACY W URZĘDZIE KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO

19 marca 2020 r.

W dniu 19 marca 2020 r. na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego opublikowany został komunikat dotyczący: „Zmiany w organizacji pracy w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego”.

Urząd Komisji poinformował, że w związku ze stanem zagrożenia epidemiologicznego związanym z koronawirusem SARS-CoV-2, kierując się odpowiedzialnością za zdrowie uczestników rynku finansowego oraz pracowników Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, a także mając na względzie konieczne zmiany w organizacji pracy podmiotów nadzorowanych, operatorów pocztowych, jak i Urzędu, Urząd zwrócić się z prośbą o ograniczenie doręczania korespondencji papierowej. Rekomendowanym sposobem doręczania korespondencji jest korzystanie z elektronicznej skrzynki podawczej (ESP) na platformie ePUAP: /2447pvjake/skrytka. Doręczenie za pośrednictwem ESP jest najszybszym sposobem przekazania korespondencji oraz gwarantuje podmiotowi składającemu uzyskanie potwierdzenia doręczenia.

[LINK DO KOMUNIKATU](#)

### 4. KOMUNIKAT UKNF DOTYCZĄCY ZAKOŃCZENIA PROCESU PRZEJĘCIA FUNDUSZY ZARZĄDZANYCH PRZEZ GO TFI S.A.

20 marca 2020 r.

W dniu 20 marca 2020 r. na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego opublikowany został: „Komunikat dotyczący zakończenia procesu przejęcia funduszy zarządzanych przez GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna”.

Mając na uwadze, że w dniu 19 marca 2020 r. upłynął maksymalny termin, w którym możliwe jest reprezentowanie funduszy inwestycyjnych przez ich depozytariuszy (tj. BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Q Securities S.A.), Urząd Komisji Nadzoru Finansowego przedstawił tabelaryczne zestawienie funduszy inwestycyjnych przejętych przez nowe towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

W sprawach dotyczących funkcjonowania poszczególnych funduszy, uczestnicy powinni kierować swoje zapytania do nowych towarzystw, a w przypadku funduszu EI Group Investments Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji, do banku depozytariusza odpowiedzialnego za jej prowadzenie (tj. BNP Paribas Bank Polska S.A.).

[LINK DO KOMUNIKATU](#)

### 5. KOMUNIKAT KNF W SPRAWIE KREDYTÓW OBJĘTYCH GWARANCJĄ BGK

20 marca 2020 r.

W dniu 20 marca 2020 r. na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego opublikowany został: „Komunikat KNF ws. kredytów objętych gwarancją BGK”.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 19 marca 2020 r. w ramach przeprowadzonego w trybie zdalnym głosowania jednogłośnie zezwoliła na powierzenie przez Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie innym bankom dokonywania oceny zdolności do spłaty zobowiązania oraz analizy ryzyka wypłaty zobowiązania, w odniesieniu do kredytów objętych gwarancją BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej *de minimis*, zwanej również PLD, finansowanej z Krajowego Funduszu Gwarancyjnego, w warunkach dostosowanych do obecnej sytuacji spowodowanej pandemią COVID-19. Zgodnie z decyzją regulatora, Bank Gospodarstwa Krajowego może zwiększyć maksymalną wartość gwarancji *de minimis* z 60% do 80% kwoty kredytu oraz wydłużyć maksymalny okres gwarancji spłaty kredytu obrotowego do 39 miesięcy.

[LINK DO KOMUNIKATU](#)

## 6. KOMUNIKAT UKNF DOTYCZĄCY SPRAWOZDAWCZOŚCI SII W ZWIĄZKU ZE STANOWISKIEM EIOPA

24 marca 2020 r.

W dniu 24 marca 2020 r. na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego opublikowany został: „Komunikat UKNF w sprawie zmiany terminów i zakresu przekazywania informacji w ramach sprawozdań rocznych za 2019 rok oraz sprawozdania za I kwartał 2020 r., które są sporządzane dla celów Wypłacalności II” (dalej: „**Komunikat**”).

W ramach Komunikatu, UKNF poinformował, że w dniu 20 marca 2020 r. Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych opublikował na swojej stronie internetowej rekomendacje dla organów nadzoru dotyczące elastycznego podejścia nadzorczego w zakresie terminów raportowania i ujawniania informacji dla celów Wypłacalności II sporządzanych przez zakłady ubezpieczeń/reasekuracji oraz zakłady ubezpieczeń/reasekuracji tworzące grupy ubezpieczeniowe z uwagi na bieżącą sytuację związaną z pandemią COVID-19

Całość Komunikatu wraz z propozycją terminów publikacji sprawozdań przez zakłady ubezpieczeń, reasekuracji oraz grupy ubezpieczeniowe na potrzeby systemu Wypłacalność II dostępna jest na stronie internetowej UKNF

[LINK DO KOMUNIKATU](#)

## 7. KOMUNIKAT UKNF W SPRAWIE DZIAŁAŃ NADZORCZYCH DUŃSKIEGO ORGANU NADZORU FINANSOWEGO WOBEC GEFION INSURANCE A/S

27 marca 2020 r.

W dniu 27 marca 2020 r. na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego opublikowany został komunikat w sprawie działań nadzorczych duńskiego organu nadzoru finansowego ((Finanstilsynet), który z dniem 24 marca 2020 r. zakazał Gefion Insurance A/S zawierania nowych umów ubezpieczenia, w tym odnawiania umów istniejących. Decyzja duńskiego organu nadzoru podyktowana jest brakiem pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności przez Gefion Insurance A/S oraz niezatwierdzeniem planu przywrócenia prawidłowych stosunków finansowych.

Tym samym UKNF poinformował, że wszystkie osoby posiadające ważne umowy ubezpieczenia OC PPM w Gefion Insurance A/S jeszcze przed zakończeniem okresu ubezpieczenia, zobowiązane są do zawarcia umowy ubezpieczenia na kolejny okres z innym zakładem ubezpieczeń, gdyż umowa ubezpieczenia w Gefion Insurance A/S nie odnowi się.

[LINK DO KOMUNIKATU](#)**8. KOMUNIKAT UKNF W SPRAWIE PAKIETU IMPULSÓW NADZORCZYCH NA RZECZ BEZPIECZEŃSTWA I ROZWOJU W OBSZARZE RYNKU KAPITAŁOWEGO**

27 marca 2020 r.

W dniu 27 marca 2020 r. na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego opublikowany został **Pakiet Impulsów Nadzorczych na rzecz Bezpieczeństwa i Rozwoju w obszarze rynku kapitałowego**.

Rynek kapitałowy odgrywa w gospodarce istotną rolę poprzez finansowanie rozwoju polskich przedsiębiorstw oraz budowania długoterminowych oszczędności krajowych. Dlatego też, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w obliczu sytuacji związanej z rozprzestrzeniającą się epidemią koronawirusa SARS-CoV-2, z którą mierzą się rynki finansowe na całym świecie, dostrzega szczególną potrzebę zapewnienia prawidłowego funkcjonowania tego rynku, w tym bezpieczeństwa, przestrzegania reguł uczciwego obrotu oraz ochrony inwestorów. Biorąc to pod uwagę, UKNF przygotował dla podmiotów nadzorowanych pakiet propozycji mających ułatwić im funkcjonowanie w obecnym środowisku rynkowym.

[LINK DO KOMUNIKATU](#)

Zapraszamy również do zapoznania się z naszym opracowaniem, pt. „Publikacja Pakietu Impulsów Nadzorczych na rzecz Bezpieczeństwa i rozwoju w obszarze rynku kapitałowego”, opublikowanym na portalu LinkedIn:

[https://www.linkedin.com/posts/mrowiec-fia%C5%82ek-and-partners\\_pin-firmy-inwestycyjne-activity-6647834720803651584-gejs](https://www.linkedin.com/posts/mrowiec-fia%C5%82ek-and-partners_pin-firmy-inwestycyjne-activity-6647834720803651584-gejs)

**9. RZECZNIK FINANSOWY PUBLIKUJE ZESTAWIENIE WARUNKÓW „WAKACJI KREDYTOWYCH”**

27 marca 2020 r.

W dniu 27 marca 2020 r. na stronie internetowej Rzecznika Finansowego opublikowana została pierwsza wersja zestawienia warunków „wakacji kredytowych” oferowanych przez banki. Wstępna analiza przeprowadzona przez biuro Rzecznika Finansowego pokazuje, że nie ma jednolitych reguł odnoszących się do rodzaju rat objętych odroczeniem spłaty. Część banków oferuje możliwość odroczenia spłaty rat kapitałowo-odsetkowych, część wyłącznie rat kapitałowych, a część wprowadza różne zasady w tym zakresie dla różnego typu kredytów. Brak jest również jednolitych zasad co do czasu odroczenia spłaty. Najczęściej pojawiają się jednak oferty maksymalnie 3-miesięcznego lub (rzadziej) 6-miesięcznego odroczenia.

[LINK DO KOMUNIKATU](#)**10. KOMUNIKAT UKNF DOTYCZĄCY SPRAWOZDAWCZOŚCI EMITENTÓW W ZWIĄZKU ZE STANOWISKIEM ESMA**

31 marca 2020 r.

W dniu 31 marca 2020 r. na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego opublikowany został: „Komunikat UKNF dot. sprawozdawczości emitentów w związku ze stanowiskiem ESMA”.

Przedmiotowy komunikat został opublikowany w związku ze stanowiskiem dotyczącym wpływu COVID-19 na terminy publikacji raportów okresowych, opublikowanym w dniu 27 marca 2020 r. przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (dalej: „ESMA”). Zgodnie ze stanowiskiem ESMA ma ono zastosowanie wyłącznie na tych rynkach, gdzie nie podjęto lub nie planuje się podjęcia inicjatywy legislacyjnej, której celem jest wydłużenie terminów na publikację raportów okresowych.

Mając na uwadze przygotowane przez UKNF propozycje dla podmiotów nadzorowanych, zawarte w **Pakiecie Impulsów Nadzorczych (PIN) dla rynku kapitałowego**, w tym propozycje legislacyjne mające na celu umożliwienie wywiązania się z obowiązków regulacyjnych przez przesunięcie terminów sprawozdawczych, tj.

- terminów sporządzania, zatwierdzania i publikacji rocznych sprawozdań finansowych oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2019,
- terminów przekazania raportów kwartalnych i skonsolidowanych raportów kwartalnych za pierwszy kwartał roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r.,

a także trwające prace w tym zakresie, **stanowisko ESMA nie ma zastosowania w polskim porządku prawnym.**

UKNF wskazuje jednak na rekomendację zawartą w stanowisku ESMA w zakresie konieczności przekazywania do publicznej wiadomości informacji o opóźnieniach w publikacji raportów okresowych. Ten sposób postępowania powinien być również stosowany **przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym w Polsce.** Przekazywana na rynek przez emitentów informacja powinna zawierać **powody opóźnienia oraz określenie przewidywanego terminu publikacji raportu okresowego.**

Ponadto, UKNF przypomina, że emitenci zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 w sprawie nadużyć na rynku (MAR) również w przypadku opóźnienia publikacji raportów okresowych, **powinni dokonywać analizy, czy w trakcie sporządzania raportów okresowych powstają informacje poufne.** Może to mieć miejsce np. w sytuacjach takich jak konieczność ujęcia odpisów aktualizujących lub rezerw. W przypadku gdy w trakcie okresu obrotowego emitent zauważa znaczące zmiany w osiągniętych przychodach lub ponoszonych kosztach w stosunku do poprzednich okresów również powinien dokonać oceny takich danych w kontekście powstania informacji poufnych.

[LINK DO KOMUNIKATU](#)

[LINK DO STANOWISKA ESMA:](#)

## 11. STANOWISKO UKNF W RAMACH PAKIETU IMPULSÓW NADZORCZYCH WS. FINANSOWANIA KLIENTÓW KORPORACYJNYCH

31 marca 2020 r.

W dniu 31 marca 2020 r. na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego opublikowane zostało: „Stanowisko UKNF w ramach Pakietu Impulsów Nadzorczych ws. finansowania przez banki klientów korporacyjnych w obliczu pandemii koronawirusa” (dalej: „**Stanowisko**”).

Stanowisko stanowi odpowiedź organu nadzoru wobec pandemii COVID-19 oraz jej skutków gospodarczych, i zostało wydane:

- a) w celu umożliwienia bankom utrzymania lub zmian warunków (w tym: wydłużenia harmonogramu lub zwiększenia kwoty) finansowania przez banki klientów korporacyjnych (nieobjętych zakresem szczególnych regulacji ustawowych wprowadzanych dla mikro- oraz małych i średnich przedsiębiorców w ramach Tarczy Antykryzysowej) w obliczu pandemii COVID-19;
- b) w celu umożliwienia bankom koncentracji na czynnościach związanych z obsługą klientów i procesach kluczowych z punktu widzenia wyzwań wynikających ze stanu pandemii COVID-19;
- c) w odpowiedzi na postulaty zgłoszone przez banki dotyczące niektórych wytycznych EBA.

[LINK DO KOMUNIKATU](#)

## 12. PAKIET IMPULSÓW NADZORCZYCH NA RZECZ BEZPIECZEŃSTWA I ROZWOJU W OBSZARZE RYNKU KAPITAŁOWEGO – DODATKOWE INFORMACJE

1 kwietnia 2020 r.

W dniu 1 kwietnia 2020 r. na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego opublikowane zostało uzupełnienie **Pakietu Impulsów Nadzorczych na rzecz Bezpieczeństwa i Rozwoju w obszarze rynku kapitałowego**.

W ramach ogłoszonego przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego Pakietu Impulsów Nadzorczych na rzecz Bezpieczeństwa i Rozwoju w obszarze rynku kapitałowego, UKNF we współpracy z Ministerstwem Finansów przygotował szereg rozwiązań wspierających prawidłowe funkcjonowanie rynku kapitałowego oraz ułatwiających funkcjonowanie podmiotów nadzorowanych, które znalazły odzwierciedlenie w ramach Tarczy Antykryzysowej.

Powyższe rozwiązania dotyczą następujących instytucji nadzorowanych:

### 1) SPÓŁKI PUBLICZNE

W celu ułatwienia wywiązywania się z obowiązków regulacyjnych, w ramach Tarczy Antykryzysowej zaproponowano przesunięcie o 2 miesiące terminu:

- sporządzania i zatwierdzenia **rocznych sprawozdań finansowych oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych** podmiotów, których rok obrotowy zakończył się 31 grudnia 2019 r.;
- publikowania **rocznych sprawozdań finansowych oraz rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych** za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.;
- przekazywania **raportów kwartalnych i skonsolidowanych raportów kwartalnych** emitentów za pierwszy kwartał roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. (w tym przypadku przesunięcie terminu o 60 dni);
- przeprowadzania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- zatwierdzania polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej.

### 2) TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

W obszarze funduszy inwestycyjnych i funduszy emerytalnych przyjęto szereg rozwiązań dla sprawozdań tych podmiotów przedłużając o 2 miesiące termin na:

- zatwierdzenie, jak również złożenie do ogłoszenia **rocznego sprawozdania finansowego** funduszu inwestycyjnego oraz **rocznego połączonego sprawozdania finansowego z rocznymi sprawozdaniami jednostkowymi subfunduszy** niezwłocznie po ich zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający;
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdań finansowych funduszu, **połączonych sprawozdań finansowych funduszu z wydzielonymi subfunduszami** oraz **sprawozdań jednostkowych subfunduszy**;
- przekazanie Komisji Nadzoru Finansowego oraz uczestnikom funduszu na ich żądanie **sprawozdań rocznych AFI** sporządzonych odrębnie w odniesieniu do każdego specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego i funduszu inwestycyjnego zamkniętego;
- sporządzenie **rocznego sprawozdania finansowego funduszu emerytalnego**;
- podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie akcjonariuszy towarzystwa w sprawie zatwierdzenia zbadanego **rocznego sprawozdania finansowego funduszu emerytalnego**.

### 3) FIRMY INWESTYCYJNE

Zmiany pozwalające na przesunięcie o 2 miesiące terminów dotyczą również obowiązków firm inwestycyjnych w zakresie:

- sporządzania i zatwierdzania **rocznego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego** domów maklerskich;
- przekazania wstępnego **rocznego sprawozdania finansowego** oraz **wstępnego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego** domów maklerskich;
- weryfikacji przez dom maklerski, czy podmiot dominujący wobec domu maklerskiego jest finansową spółką holdingową, finansową spółką holdingową o działalności mieszanej lub spółką holdingową o działalności mieszanej, w szczególności, gdy nie jest dostępne zbadane i zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego wobec domu maklerskiego;
- zatwierdzania polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej.

#### [LINK DO KOMUNIKATU](#)

Zapraszamy również do zapoznania się z naszym opracowaniem, pt. „Podsumowanie wpływu tarczy anty kryzysowej na działalność podmiotów na rynku kapitałowym”, opublikowanym na portalu LinkedIn:

[https://www.linkedin.com/posts/mrowiec-fia%C5%82ek-and-partners\\_alert-prawny-activity-6650742558748094464-PnTg](https://www.linkedin.com/posts/mrowiec-fia%C5%82ek-and-partners_alert-prawny-activity-6650742558748094464-PnTg)



### 13. RZECZNIK FINANSOWY PUBLIKUJE SPRAWOZDANIE ZA 2019 ROK

*6 kwietnia 2020 r.*

W dniu 6 kwietnia 2020 r. na stronie internetowej Rzecznika Finansowego opublikowane zostało sprawozdanie organu za 2019 r.

W treści komunikatu czytamy m.in., że z danych zebranych przez Rzecznika Finansowego od podmiotów rynku finansowego wynika, że klienci nieco chętniej korzystają ze swojego prawa do reklamacji. W 2019 r. zgłoszyli ich do podmiotów rynku finansowego aż 1,81 mln, czyli o 69 tys. więcej niż w roku poprzednim. Rozpatrzono 1,76 mln spraw, podczas gdy w 2018 r. 1,74 mln spraw. Spośród rozpatrzonych w 2019 r. reklamacji, zarzuty klientów zostały uznane w całości lub w części w 57,7% reklamacji, a w 2018 r. w 55,4%.

[LINK DO KOMUNIKATU](#)

## INNE

**1. EIOPA PUBLIKUJE REKOMENDACJE DOTYCZĄCE ZMIANY TERMINÓW I ZAKRESU PRZEKAZYWANYCH W RAMACH SPRAWOZDAŃ**

20 marca 2020 r.

W dniu 20 marca 2020 r. na stronie internetowej Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń Pracowniczych Programów Emerytalnych opublikowane zostały rekomendacje dla organów nadzoru dotyczące zmiany terminów raportowania i ujawniania informacji dla celów Wypłacalność II sporządzanych przez zakłady ubezpieczeń/reasekuracji oraz zakłady ubezpieczeń/reasekuracji tworzące grupy ubezpieczeniowe z uwagi na bieżącą sytuację związaną z pandemią COVID-19

[LINK DO KOMUNIKATU](#)

**2. ESMA PUBLIKUJE STANOWISKO DOTYCZĄCE OBOWIĄZKÓW SPRAWOZDAWCZYCH ZWIĄZANYCH Z WYKONYWANIEM ZLECEŃ (BEST EXECUTION)**

31 marca 2020 r.

W dniu 31 marca 2020 r. na stronie internetowej Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (dalej: „ESMA”) opublikowane zostało Stanowisko dotyczące obowiązków sprawozdawczych związanych z wykonywaniem zleceń (*best execution*).

ESMA postanowił o wydaniu przedmiotowego stanowiska, w celu wyjaśnienia fundamentalnych kwestii związanych z publikacją sprawozdań, dotyczących polityki *best execution* przez systemy obrotu, wymaganych na mocy RTS 27 i 28 pakietu regulacyjnego MiFID II, w świetle okoliczności związanych z pandemią COVID-19.

W treści komunikatu ESMA czytamy, że europejski regulator jest świadomy trudności napotykanych przez systemy realizujące zlecenia, w związku z pandemią COVID-19 oraz związanych z nią działań podjętych przez poszczególne państwa członkowskie w celu zapobieżenia wystąpieniu efektu domina. Wobec powyższego ESMA zaleca, aby krajowe organy nadzoru uwzględniły te okoliczności, rozważając następujące możliwości:

- a) zapewnienie możliwości, aby systemy obrotu, które nie są w stanie opublikować sprawozdań RTS 27, których termin upływa **31 marca 2020 r.** mogły je opublikować jedynie tak szybko, jak to możliwe po tej dacie i **nie później niż w następnym terminie składania sprawozdań (tj. 30 czerwca 2020 r.)**, oraz
- b) zapewnienie możliwości, aby przedsiębiorstwa mogły opublikować sprawozdania RTS 28, których termin upływa 30 kwietnia 2020 r., do dnia **30 czerwca 2020 r.**

[LINK DO KOMUNIKATU](#)



**3. DODATKOWO, PODDAJEMY PAŃSTWA UWADZE NASTĘPUJĄCE MATERIAŁY OPUBLIKOWANE NA STRONIE EUROPEJSKIEGO URZĘDU NADZORU GIEŁD I PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH:**

- Publiczne oświadczenie ESMA z dnia 20 marca 2020 r. w sprawie wyjaśnienia kwestii związanych ze stosowaniem wymogów MiFID II w odniesieniu do nagrywania rozmów telefonicznych

[LINK DO OŚWIADCZENIA](#)

- Publiczne oświadczenie ESMA z dnia 25 marca 2020 r. w sprawie wpływu epidemii COVID-19 na obliczanie oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9

[LINK DO OŚWIADCZENIA](#)

- Publiczne oświadczenie ESMA z dnia 27 marca 2020 r. mające na celu złagodzenie wpływu COVID-19 na rynki finansowe UE w odniesieniu do terminów publikacji określonych w dyrektywie w sprawie przejrzystości

[LINK DO OŚWIADCZENIA](#)

- Raport końcowy ESMA z dnia 31 marca 2020 r. – porady techniczne ESMA dla Komisji Europejskiej na temat wpływu zachęt oraz wymogów dotyczących ujawniania kosztów i opłat zgodnie z MiFID II:

[LINK DO RAPORTU](#)

*Niniejszy newsletter ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi porady prawnej, ani oferty świadczenia usług prawnych.*